

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
KELENGKAPAN PENGUNGKAPAN LAPORAN KEUANGAN  
PERUSAHAAN JASA TELEKOMUNIKASI YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

**skripsi**



**Oleh :**

**Sepdianto Yoedhas Prasetyo Aji**  
**0713010051/FE/EA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"**

**JAWA TIMUR**

**2011**

## KATA PENGANTAR

Segala puji syukur kepada Tuhan YME yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, dan karuniaNya yang tak terhingga sehingga saya berkesempatan menimba ilmu hingga jenjang Perguruan Tinggi. Berkat rahmatNya pula memungkinkan saya untuk menyelesaikan skripsi dengan judul **“ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KELENGKAPAN PENGUNGKAPAN LAPORAN KEUANGAN PERUSAHAAN JASA TELEKOMUNIKASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”**. Sebagaimana diketahui bahwa penulisan skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk dapat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (SE). Walaupun dalam penulisan skripsi ini penulis telah mencurahkan segenap kemampuan yang dimiliki, tetapi penulis yakin tanpa adanya saran dan bantuan maupun dorongan dari beberapa pihak maka skripsi ini tidak akan mungkin dapat tersusun sebagaimana mestinya. Pada kesempatan ini, penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Teguh Soedarto,MP, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Bapak Dr. Dhani Ichsanuddin Nur, MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Ibu DR. Sri Trisnaningsih SE, MSi, selaku Kepala Program Studi Akuntansi fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

4. Ibu Dra. Ec. Tituk Diah W. Maks, selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan pengarahan selama penyusunan penelitian ini.
5. Seluruh dosen dan staf Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur, yang telah mendidik penulis selama menjadi mahasiswa.
6. Ayahanda, ibunda dan adikku, tiada kata ucapkan, selain kata terima kasih yang sebanyak-banyaknya karena beliaulah yang telah memberikan kasih sayang, dukungan dan semangat baik materil maupun spiritual sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
7. Teman seperjuanganku serta sahabat kuliahku “Tyas, Nurul, Vita, Miranti, Denny, Dedeh dan Evin” yang selalu memberikan doa, dukungan dan semangat demi kelancaran skripsi ini.
8. Dan berbagai pihak yang turut membantu demi terselesainya skripsi ini, yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan didalam penulisan skripsi ini, oleh karenanya penulis senantiasa mengharapkan kritik dan saran bagi perbaikan di masa mendatang. Besar harapan penulis, semoga skripsi ini memberikan manfaat bagi pembaca.

Surabaya, November 2011

Penulis

## DAFTAR ISI

<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>i</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>iii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>ix</b>
<b>ABSTRAKSI .....</b>	<b>xi</b>

<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	6
1.3. Tujuan Penelitian .....	7
1.4. Manfaat Penelitian .....	7
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>9</b>
2.1. Hasil Penelitian Terdahulu .....	9
2.2. Landasan Teori .....	15
2.2.1. Laporan Keuangan.....	15
2.2.1.1. Pengertian Laporan Keuangan... ..	15
2.2.1.2. Tujuan Laporan Keuangan.....	20
2.2.1.3. Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan.....	22
2.2.1.4. Pemakai dan Kebutuhan Informasi Laporan Keuangan.....	23

2.2.2. Pengungkapan ( <i>Disclosure</i> ) .....	24
2.2.2.1. Definisi Pengungkapan.....	24
2.2.2.2. Tujuan Pengungkapan.....	25
2.2.2.3. Konsep Pengungkapan.....	26
2.2.2.4. Jenis-Jenis Pengungkapan.....	28
2.2.2.5. Metode Pengungkapan.....	29
2.2.2.6. Perkembangan Pengungkapan.....	31
2.2.3. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tingkat	
Kelengkapan Pengungkapan Laporan Keuangan.....	33
2.2.3.1. Rasio Likuiditas.....	33
2.2.3.2. Rasio Profitabilitas.....	37
2.2.3.3. Ukuran Perusahaan (Size).....	40
2.2.3.4. Pengaruh Likuiditas Terhadap Tingkat	
Kelengkapan Pengungkapan Laporan Keuangan...	41
2.2.3.5. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Tingkat	
Kelengkapan Pengungkapan Laporan Keuangan...	42
2.2.3.6. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Tingkat	
Kelengkapan Pengungkapan Laporan Keuangan....	43
2.2.3.7. Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Dan Ukuran	
Perusahaan Terhadap Tingkat Kelengkapan	
Pengungkapan Laporan Keuangan.....	44
2.3. Kerangka Pikir .....	44
2.4. Hipotesis .....	46

<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>48</b>
3.1. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	48
3.2. Teknik Penentuan Sampel .....	50
3.2.1. Objek.....	50
3.2.2. Populasi.....	51
3.2.3. Sampel.....	51
3.3. Teknik Pengumpulan Data .....	52
3.3.1. Jenis Data .....	52
3.3.2. Sumber Data .....	52
3.3.3. Metode Pengumpulan Data.....	53
3.4. Teknik Analisis dan Uji Hipotesis .....	53
3.4.1. Uji Normalitas .....	53
3.4.2. Uji Asumsi Klasik .....	54
3.4.3. Teknik Analisis .....	56
3.4.4. Uji Hipotesis .....	57
3.4.4.1. Uji Kesesuaian Model (Uji F).....	57
3.4.4.2. Uji t.....	57
 <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	 <b>59</b>
4.1. Deskripsi Obyek Penelitian .....	59
4.1.1. Sejarah PT. Bakrie Telecom, Tb.....	59
4.1.2. Sejarah PT. Excelcomindo Pratama, Tbk .....	60

4.1.3. Sejarah PT. Indosat, Tbk.....	61
4.1.4. Sejarah PT. Telekomunikasi Indonesia, Tbk.....	62
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian .....	65
4.2.1. Tingkat Kelengkapan Pengungkapan Laporan	
Keuangan (Y).....	65
4.2.2. Rasio Likuiditas (X1).....	67
4.2.3. Rasio Profitabilitas (X2).....	68
4.2.4. Ukuran Perusahaan (X3).....	69
4.2.5. Interpretasi Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	71
4.2.5.1. Uji Normalitas.....	71
4.2.5.2. Uji Asumsi Klasik.....	71
4.2.5.3. Uji Asumsi Klasik Autokorelasi.....	73
4.2.5.4. Persamaan Regresi Linier Berganda.....	74
4.2.5.5. Uji Kesesuaian Model (Uji F) .....	75
4.2.5.6. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	76
4.2.5.7. Uji t.....	77
4.2.6. Uji Hipotesis.....	77
4.3. Pembahasan Hasil Penelitian.....	78
4.3.1. Implikasi Penelitian.....	82
4.3.2. Perbedaan Penelitian Sekarang Dengan Penelitian	
Terdahulu.....	82
4.3.3. Keterbatasan Penelitian.....	84



<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>85</b>
5.1. Kesimpulan .....	85
5.2. Saran .....	85

## **DAFTAR PUSTAKA**

## **LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Indeks Pengungkapan Sukarela (Y).....	4
Tabel 3.1. Kriteria Durbin Watson.....	54
Tabel 4.1 Data Kelengkapan Pengungkapan Laporan Keuangan(Y).....	65
Tabel 4.2 Data Rasio Likuiditas (X1).....	67
Tabel 4.3 Data Rasio Profitabilitas (X2).....	68
Tabel 4.4 Data Ukuran Perusahaan (X3).....	70
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas.....	71
Tabel 4.6 Nilai VIF ( <i>Variance Inflation Factor</i> ).....	72
Tabel 4.7 Hasil Korelasi <i>Rank Spearman</i> .....	72
Tabel 4.8 Hasil Uji Durbin Watson.....	73
Tabel 4.9 Model Regresi Linier Berganda .....	74
Tabel 4.10 Nilai $F_{hitung}$ .....	75
Tabel 4.11 Koefisien Deterinasi ( $R^2$ ).....	76
Tabel 4.12 Nilai $t_{hitung}$ .....	77
Tabel 4.13 Rangkuman Perbedaan Penelitian Sekarang Dengan Penelitian Terdahulu .....	83

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1. Diagram Kerangka Pikir.....	46
---	----

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Tabulasi Variabel Penelitian
Lampiran 2 Input Regresi
Lampiran 3 Hasil Uji Normalitas
Lampiran 4 Hasil Regresi Linier Berganda

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
KELENGKAPAN PENGUNGKAPAN LAPORAN KEUANGAN PADA  
PERUSAHAAN JASA TELEKOMUNIKASI YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

**Oleh :**

**Sepdianto Yoedhas Prasetyo Aji**

**ABSTRAK**

Globalisasi ekonomi dapat dikatakan mendunia kegiatan dan keterikatan perekonomian. Dengan adanya globalisasi ekonomi tersebut memacu badan usaha dalam meningkatkan berbagai upaya untuk mengembangkan usahanya. Apabila sudah menyangkut masyarakat luas tentunya menyangkut pula tentang informasi yaitu laporan keuangan. Jika perusahaan tidak bersedia untuk mengungkapkan informasi secara sukarela, pengungkapan wajib akan memaksa perusahaan untuk mengungkapkannya. Berdasarkan uraian tersebut, penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris apakah rasio likuiditas, rasio profitabilitas dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap tingkat kelengkapan pengungkapan laporan keuangan perusahaan jasa telekomunikasi yang terdaftar di BEI.

Populasi penelitian ini adalah laporan keuangan perusahaan jasa komunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2006 sampai dengan periode 2010, sedangkan sampel yang diambil adalah PT. Bakrie Telecom, Tbk; PT. Excelcomindo Pratama, Tbk; PT. Indosat, Tbk dan PT. Telekomunikasi Indonesia, Tbk.

Berdasarkan analisis regresi linier berganda menyimpulkan bahwa rasio likuiditas, rasio profitabilitas dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap tingkat kelengkapan pengungkapan laporan keuangan, sehingga hipotesis ke-1 dan ke-2 pada penelitian ini tidak teruji kebenarannya.

***Keywords : Rasio Likuiditas, Rasio Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan Tingkat Kelengkapan Pengungkapan Laporan Keuangan***

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1. Latar Belakang**

Berubahnya kondisi lingkungan ekonomi banyak berpengaruh terhadap dunia usaha. Apalagi dalam menghadapi perekonomian pasar bebas yang membuka area pemasaran, pasar-pasar baru dengan diikuti berbagai peluang dan tantangan baru sehingga diharapkan para pelaku bisnis dapat mempertahankan usahanya. Oleh karena itu, baik Negara maju maupun Negara berkembang, besar atau kecil mengalami hubungan internasional yang erat dan saling ketergantungan dibidang ekonomi yang tinggi.

Globalisasi ekonomi dapat dikatakan mendunia kegiatan dan keterikatan perekonomian. Dengan adanya globalisasi ekonomi tersebut memacu badan usaha dalam meningkatkan berbagai upaya untuk mengembangkan usahanya. Upaya pengembangan usaha tersebut tentu akan membutuhkan dana yang dapat diperoleh dari sektor perbankan dan sektor pasar modal. Dari sektor perbankan antara lain dalam bentuk pinjaman baik jangka pendek maupun jangka panjang. Sedangkan sektor pasar modal dapat berbentuk transaksi saham, right, dan obligasi. Saat ini pandangan badan usaha sudah banyak yang diarahkan pada pasar modal untuk mencari calon investor yang akan mempermudah masuknya investasi dari masyarakat luas.

Apabila sudah menyangkut masyarakat luas tentunya menyangkut pula tentang informasi. Informasi yang dibutuhkan masyarakat luas tentang perusahaan tentu saja adalah laporan keuangan. "laporan keuangan merupakan

media utama penyampaian informasi oleh manajemen kepada pihak-pihak diluar perusahaan. Laporan keuangan mengkomunikasikan kondisi keuangan dan informasi lainnya kepada pemegang saham, kreditor dan steakholder. Laporan keuangan tersebut menjadi alat utama manajer untuk menunjukkan efektivitas pencapaian tujuan untuk melaksanakan fungsi pertanggung jawaban atas sumber daya yang dipercayakan kepadanya dalam sebuah organisasi” (suripto, 1999 :1).

Menurut Darrough (1993) dalam Simanjutak dan Widiastuti (2004) mengemukakan bahwa pengungkapan informasi laporan keuangan dapat diklasifikasikan menjadi dua, yaitu pengungkapan wajib (*Mandatory Disclosure*) dan pengungkapan sukarela (*Voluntary Disclosure*). Pengungkapan wajib (*mandatory Disclosure*) merupakan pengungkapan minimum yang diisyaratkan oleh standar akuntansi yang berlaku. Jika perusahaan tidak bersedia untuk mengungkapkan informasi secara sukarela, pengungkapan wajib akan memaksa perusahaan untuk mengungkapkannya. Pengungkapan sukarela (*Voluntary Disclosure*) merupakan pengungkapan butir-butir yang dilakukan sukarela oleh perusahaan tanpa diharuskan oleh peraturan yang berlaku. Healy dan Palepu dalam simanjuntak dan Widiastuti (2004) mengemukakan meskipun semua perusahaan publik diwajibkan untuk memenuhi pengungkapan minimum, mereka berbeda secara substantial dalam hal jumlah tambahan informasi yang diungkap ke pasar modal. Salah satu cara meningkatkan kreditabilitas perusahaan adalah melalui pengungkapan

sukarela secara lebih luas dan membantu investor dalam memahami strategi bisnis manajemen.

Dalam penelitian ini, peneliti memilih perusahaan jasa telekomunikasi yang telah go publik karena akhir-akhir ini banyak disoroti oleh masyarakat. Dari seluruh perusahaan jasa telekomunikasi tidak semuanya melakukan pengungkapan secara lengkap dan jelas. Untuk pengungkapan wajib, seluruh perusahaan telah melakukannya tetapi dalam hal pengungkapan sukarela belum semua perusahaan melakukannya. Hal ini disebabkan oleh beberapa kemungkinan diantaranya : perusahaan telah melakukan pengungkapan pada periode sebelumnya sehingga merasa tidak perlu mengungkapkannya lagi, atau disebabkan karena kemungkinan perusahaan merasa tidak perlu melakukan pengungkapan pada item-item tertentu, karena menganggapnya sebagai hal biasa.

Berdasarkan fenomena yang ada menunjukkan bahwa dari jumlah sampel sebesar 4 perusahaan yang digunakan dalam penelitian ini melakukan pengungkapan sukarela. Dari total item menunjukkan sebesar 67% pengungkapan sukarela yang dapat disajikan perusahaan PT. Bakrie Telecom, Tbk. Sedangkan sisanya memberikan informasi hanya dibawah 27% dari total item tersebut.

**Tabel 1.1**  
**Data Indeks Pengungkapan Sukarela (Y)**  
**Tahun 2006-2010**

No	Nama Perusahaan	Tahun	Index
1	PT. Bakrie Telecom, Tbk	2006	0.39
		2007	0.45
		2008	0.67
		2009	0.52
		2010	0.52
2	PT. Excelcomindo Pratama, Tbk	2006	0.48
		2007	0.33
		2008	0.42
		2009	0.52
		2010	0.48
3	PT. Indosat, Tbk	2006	0.27
		2007	0.42
		2008	0.48
		2009	0.48
		2010	0.39
4	PT. Telekomunikasi Indonesia, Tbk	2006	0.64
		2007	0.48
		2008	0.42
		2009	0.36
		2010	0.52

Sumber : Laporan Keuangan Tahun 2006-2010, Bursa Efek Indonesia

Membuat indeks kelengkapan pengungkapan dibutuhkan suatu instrument yang dapat mencerminkan informasi-informasi yang diinginkan secara detail pada masing-masing item yang telah ditentukan. Dalam menentukan perhitungan angka indeks ditentukan dengan cara perbandingan antara jumlah butir yang dipenuhi dengan jumlah semua butir yang mungkin dipenuhi.



Ada banyak faktor yang mempengaruhi pengungkapan. Menurut Simanjutak dan Widiastuti (2004), variabel-variabel yang berpengaruh terhadap pengungkapan yaitu leverage, likuiditas, profitabilitas, saham public dan umur perusahaan. Menurut Fitriani (2001) variabel-variabel yang berpengaruh terhadap pengungkapan yaitu size, status perusahaan, net profit margin, dan KAP. Menurut Gunawan (2000) variabel-variabel yang berpengaruh terhadap pengungkapan yaitu Size dan Solvabilitas. Sedangkan menurut Suropto (1999) variabel-variabel yang berpengaruh terhadap pengungkapan yaitu Size, Leverage, likuiditas, basis, waktu terdaftar, penerbitan sekuritas, dan kelompok industri.

Sekian banyak faktor yang mempengaruhi pengungkapan dalam penelitian ini hanya terdiri dari 3 faktor, Likuiditas, Profitabilitas dan Size. Karena ketiga aspek tersebut paling erat kaitannya dengan keagenan antara manajemen dengan pemegang saham, investor maupun kreditur. Tingkat likuiditas yang tinggi akan menunjukkan kuatnya kondisi keuangan perusahaan. Perusahaan semacam ini cenderung untuk melakukan pengungkapan informasi yang lebih luas kepada pihak luar karena ingin menunjukkan bahwa perusahaan itu kredibel (Cooke 1989 dalam Fitriani 2001). perusahaan dengan profitabilitas yang tinggi akan mendorong para manajer untuk memberikan informasi pengungkapan yang lebih terperinci, sebab mereka ingin meyakinkan para pemegang saham, investor maupun kreditur bahwa perusahaan berada dalam posisi persaingan yang kuat dan memiliki kinerja yang bagus. (Shingvi dan Desai, 1971 dalam Simanjutak dan

widiastuti,2004). Untuk perusahaan yang memiliki size yang tinggi akan mempengaruhi pengungkapan laporan keuangan, hal yang mendasari adalah perusahaan yang memiliki size yang besar akan memiliki semakin besar informasi yang perlu diungkapkan dibandingkan perusahaan dengan size kecil.(Suripto, 1999)

Berdasarkan uraian diatas maka penelitian ini mengambil judul **“Analisis Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Kelengkapan Pengungkapan Laporan Keuangan Pada Perusahaan Jasa Telekomunikasi di Bursa Efek Indonesia”**.

## **1.2. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang masalah yang diuraikan diatas, maka permasalahan yang akan diteliti adalah :

1. Apakah terdapat pengaruh antara rasio likuiditas, rasio profitabilitas dan ukuran perusahaan terhadap tingkat kelengkapan pengungkapan laporan keuangan perusahaan jasa telekomunikasi yang terdaftar di BEI?
2. Manakah antara rasio likuiditas, rasio profitabilitas dan ukuran perusahaan yang lebih dominan terhadap tingkat kelengkapan pengungkapan laporan keuangan perusahaan jasa telekomunikasi yang terdaftar di BEI?

### **1.3. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan perumusan masalah yang telah diuraikan diatas, maka tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian ini adalah :

1. Untuk menguji secara empiris apakah rasio likuiditas, rasio profitabilitas dan ukuran terhadap tingkat kelengkapan pengungkapan laporan keuangan perusahaan jasa telekomunikasi yang terdaftar di BEI.
2. Untuk menguji secara empiris antara rasio likuiditas, rasio profitabilitas dan ukuran perusahaan yang lebih dominan terhadap tingkat kelengkapan pengungkapan laporan keuangan perusahaan jasa telekomunikasi yang terdaftar di BEI.

### **1.4. Manfaat Penelitian**

Penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat dan berguna untuk :

1. Bagi penulis

Penelitian ini dapat mengembangkan suatu pemikiran yang kritis, menambah pengetahuan dan wawasan yang lebih luas serta

2. Bagi pembaca

Diharapkan penelitian ini dapat bermanfaat bagi peneliti yang lain yang akan mengadakan penelitian lebih lanjut, yang berkaitan dengan masalah ini.

3. Bagi Universitas

Hasil penelitian ini dapat digunakan untuk menambah pembendaharaan kepustakaan Universitas Pembangunan Nasional

“Veteran” Jawa Timur, khususnya Fakultas Ekonomi sehingga dapat digunakan sebagai referensi bagi penelitian yang lain.

4. Bagi Penyedia Dana

Memberikan suatu gambaran tentang tipe dan jumlah informasi yang disediakan oleh perusahaan dengan karakteristik tertentu sebagai dasar yang digunakan dalam pengambilan keputusan berinvestasi di pasar modal.

5. Bagi pihak diluar perusahaan

Memberikan informasi serta menambah wawasan dan pengetahuan mengenai beberapa faktor yang mempengaruhi tingkat kelengkapan pengungkapan informasi dalam pelaporan keuangan.